

## BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos

### Cartera de Activos Titulizados / Portfolio of Securitised Assets

### Distribución por Índices de Referencia / Distribution by Reference Indexes

Activos / Assets: Préstamos a PYMES / SME Loans

Fecha / Date: 31/12/2011

Divisa / Currency: EUR

Índices de Referencia Reference Indexes	Saldo Vivo de Principal Outstanding Principal Balance				Principal Vencido Impagado Overdue Principal				Principal Pendiente Vencimiento Outstanding Principal				Tipo Int. Int. Rate	Margen s/Índice Margin o/Index		
	Num.	%	Importe / Amount	%	Num.	%	Importe / Amount	%	Num.	%	Importe / Amount	%	Med.Pond. W. Avg.	M.Pond. W. Avg.	Min.	Max.
<b>Interés Variable</b> <i>Floating Interest</i>	<b>642</b>	<b>95,25</b>	<b>94.598.906,31</b>	<b>94,35</b>	<b>213</b>	<b>91,81</b>	<b>8.637.067,33</b>	<b>81,82</b>	<b>516</b>	<b>96,63</b>	<b>85.961.838,98</b>	<b>95,82</b>	<b>2,494%</b>			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes <i>1-month EURIBOR/MIBOR</i>	20	2,97	2.900.722,06	2,89	5	2,16	482.291,96	4,57	18	3,37	2.418.430,10	2,70	2,096%	0,685	0,400	2,250
EURIBOR/MIBOR a 2 meses <i>2-month EURIBOR/MIBOR</i>	11	1,63	3.702.080,01	3,69	2	0,86	46.400,92	0,44	11	2,06	3.655.679,09	4,08	2,260%	0,378	0,000	1,250
EURIBOR/MIBOR a 3 meses <i>3-month EURIBOR/MIBOR</i>	124	18,40	30.382.222,19	30,30	47	20,26	2.915.936,52	27,62	100	18,73	27.466.285,67	30,62	2,238%	0,686	0,500	3,000
EURIBOR/MIBOR a 4 meses <i>4-month EURIBOR/MIBOR</i>	2	0,30	1.523.924,43	1,52	0	0,00	0,00	0,00	2	0,37	1.523.924,43	1,70	3,409%	0,611	0,600	0,750
EURIBOR/MIBOR a 6 meses <i>6-month EURIBOR/MIBOR</i>	329	48,81	34.058.922,62	33,97	118	50,86	3.646.716,85	34,55	239	44,76	30.412.205,77	33,90	2,480%	0,695	-0,050	3,000
EURIBOR/MIBOR a 10 meses <i>10-month EURIBOR/MIBOR</i>	1	0,15	725.434,75	0,72	0	0,00	0,00	0,00	1	0,19	725.434,75	0,81	2,766%	0,700	0,700	0,700
EURIBOR/MIBOR a 11 meses <i>11-month EURIBOR/MIBOR</i>	1	0,15	120.279,04	0,12	1	0,43	1.130,04	0,01	1	0,19	119.149,00	0,13	2,566%	0,600	0,600	0,600
EURIBOR/MIBOR a 1 año <i>1-year EURIBOR/MIBOR</i>	127	18,84	17.789.156,46	17,74	37	15,95	1.531.959,87	14,51	117	21,91	16.257.196,59	18,12	2,874%	0,837	0,250	3,000
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) <i>1-year EURIBOR/MIBOR (Mortgage Market)</i>	25	3,71	3.360.869,92	3,35	3	1,29	12.631,17	0,12	25	4,68	3.348.238,75	3,73	2,923%	0,656	0,000	1,250
M. Hipotecario Bancos <i>Mortgage Market: Banks</i>	2	0,30	35.294,83	0,04	0	0,00	0,00	0,00	2	0,37	35.294,83	0,04	4,872%	0,073	0,000	0,250
<b>Interés Fijo</b> <i>Fixed Interest</i>	<b>32</b>	<b>4,75</b>	<b>5.664.840,84</b>	<b>5,65</b>	<b>19</b>	<b>8,19</b>	<b>1.919.291,16</b>	<b>18,18</b>	<b>18</b>	<b>3,37</b>	<b>3.745.549,68</b>	<b>4,18</b>	<b>4,464%</b>			
<b>Total :</b>	<b>674</b>	<b>100,00</b>	<b>100.263.747,15</b>	<b>100,00</b>	<b>232</b>	<b>100,00</b>	<b>10.556.358,49</b>	<b>100,00</b>	<b>534</b>	<b>100,00</b>	<b>89.707.388,66</b>	<b>100,00</b>				
<b>Media Ponderada / Weighted Average :</b>													<b>2,576%</b>			
<b>Media Simple / Average :</b>			<b>148.759,27</b>				<b>45.501,55</b>				<b>167.991,36</b>		<b>2,768%</b>			
<b>Mínimo / Minimum :</b>			<b>142,59</b>				<b>0,02</b>				<b>261,77</b>		<b>1,372%</b>			
<b>Máximo / Maximum :</b>			<b>2.746.214,85</b>				<b>957.679,57</b>				<b>2.746.214,85</b>		<b>7,917%</b>			